



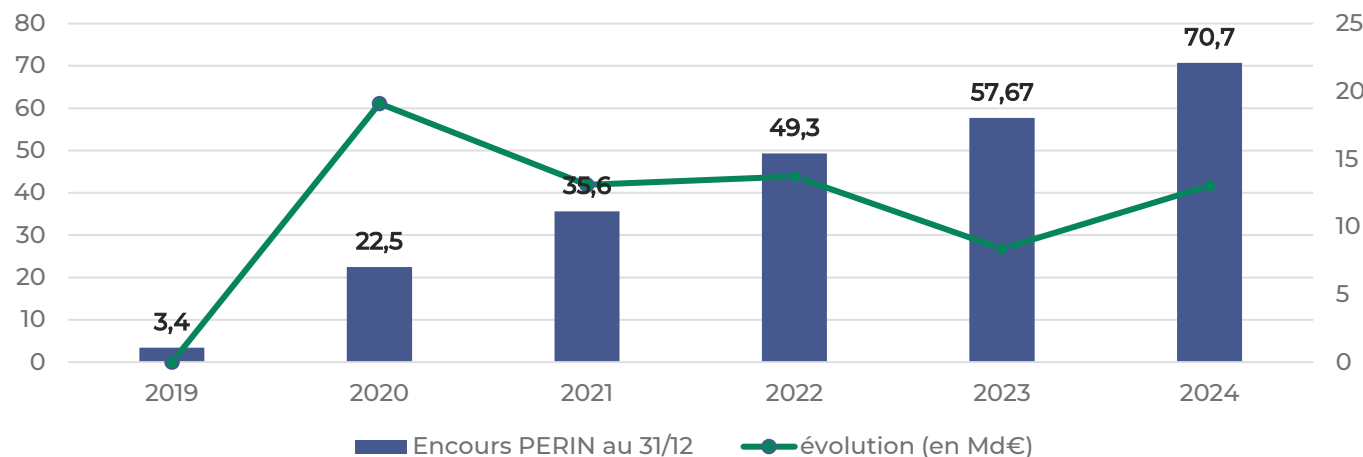
Classement de la Tarification des Gestions Horizon des PERin en Ligne



Dynamiques du PER

Le Plan d'Épargne Retraite (PER) affiche une croissance soutenue depuis sa création, l'uniformisation des contrats et sa fiscalité attractive soutiennent son attractivité croissante auprès des épargnants et sa montée en puissance dans le paysage de l'assurance retraite.

Encours des PER Individuel en Md€



Entre 2019 et 2024, l'encours du PER individuel est passé de 3,4 à 70,7 milliards d'euros pour plus de 4 millions de contrats. Après un fort démarrage (+19,1 Md€ entre 2019 et 2020) lié aux transferts de contrats, la croissance s'est stabilisée autour de 13 Md€ par an. Un ralentissement en 2023 (+8,37 Md€) est dû à la remontée des taux qui a favorisé les livrets réglementés. Le PER individuel reste cependant le principal choix d'épargne retraite des Français.

La loi Pacte, promulguée le 22 mai 2019, a instauré un produit unique, le Plan d'Épargne Retraite (PER), pour simplifier et remplacer les anciens dispositifs, avec une commercialisation effective à partir du 1er octobre 2019.

Cette réforme a eu plusieurs impacts majeurs :

- harmonisation des règles de sortie (rente ou capital),
- portabilité des droits entre contrats, plus de souplesse pour l'épargnant,
- fiscalité attractive et dynamisation de l'épargne longue en faveur du financement des entreprises

Aujourd'hui, le PER s'est imposé comme le principal support d'épargne retraite, avec des encours en forte croissance depuis sa création.

Classement des PERin en ligne les moins chers en 2025

Hypothèses et cadre d'analyse

Les PERin étudiés sont ceux dont la souscription est réalisable en ligne avec un mode de gestion Horizon

Frais du contrat		
Support fonds euros	xx%	En l'absence d'allocation détaillée, le pourcentage d'encours du fonds euro est défini en fonction de seuils à 20 ans tel que 50% fonds euro pour un profil prudent, 30% pour équilibre et 10% pour dynamique. Lorsque la ventilation est transmise, intégration explicite des frais sur support euro Si il y a des frais de surperformance (ex : 0,5% + 10% de la perf.), calcul sur la réalisation du support euro 2024
Support UC	xx%	
Gestion horizon retraite	xx%	
Proportionnels ou forfaitaire	xx% + xx€	Les frais d'arbitrage sont considérés nuls sur la gestion horizon*
Frais sur versement	xx%	Aucun frais sur versement comptabilisé pour les contrats disponibles en ligne. Les frais de rente ne sont pas pris en compte car ils sont souvent présents pour encourager le rachat du contrat**
Frais sur les versements de rente	xx%	
Frais des sous-jacents		
Gestion horizon retraite (allocation 20 ans avant le départ à la retraite)		À défaut de frais UC moyen et de ventilation précise dans l'annexe, utilisation de la moyenne des frais UC proposée dans le document réglementaire d'informations des frais du contrat. Les frais d'entrée sur UC (ex : CORUM) sont annualisés sur 20 ans
Profil Prudent (moyenne)	xx%	
Profil Equilibré (moyenne)	xx%	
Profil Dynamique (moyenne)	xx%	

	Frais moyen	Allocation par profil		
		Prudent	Equilibre	Dynamique
F€	0%	50%	30%	10%
UC coté	1,74%	44%	62%	78%
UC non coté	2,40%	6%	8%	12%

Les frais sur unités de compte sont estimés **selon la moyenne des frais des sous-jacents disponibles** en gestion Horizon dans le contrat. Lorsque la **ventilation** est disponible, les frais des sous-jacents sont calculés en prenant en compte les données

Classement des PERin en ligne les moins chers en 2025

Panel Contrat / Distributeur / Assureur

Nom du contrat	Distributeurs	Assureurs
Altaprofits Titre PER	My pension	Swiss Life
ASAC FAPES PER	Asac-Fapes	Spirica
BoursoBank PERIN Matla	BoursoBank	Oradea Vie
Cashbee PER	Cashbee	MIF
Corum PER	Corum	Corum
E per bourse direct	Bourse direct	Generali
e-PER Altaprofits	Altaprofits	Generali
e-PER eToro	Generali	Generali
Fortuneo PER	Fortuneo	Suravenir
Goodvest PER	Goodvest	Generali
Linxea Apicil PER	Linxea	Apicil
Linxea Spirit PER	Linxea	Spirica

Nom du contrat	Distributeurs	Assureurs
Linxea Suravenir PER	Linxea	Suravenir
Lucya abeille	Lucya	Abeille assurances
Lucya Cardif	Lucya	Cardif
Meilleur Taux PER	Meilleur Taux	Spirica
MIF PER retraite	MIF	MIF
My Pension xPER	My pension	Generali
Nalo PER	Nalo	Apicil
PER Caravel	Caravel	Apicil
PER Papisy	Papisy	Groupama Gan Vie
Placement Direct SW	Placement Direct	Swiss Life
Placement Direct UMR	Placement Direct	UMR
Ramify PER	Ramify	Apicil
Yomoni PER Retraite +	Yomoni	Spirica

Classement des PERin en ligne les moins chers en 2025

Frais des PER

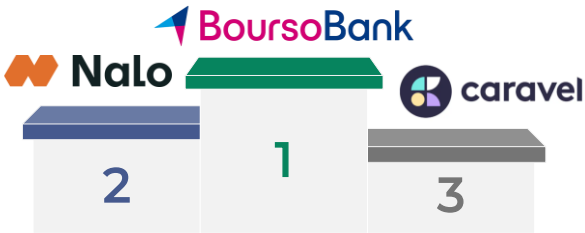
Nom du contrat	Assuré par	Frais totaux profil Prudent	Frais totaux profil Equilibre	Frais totaux profil Dynamique	Frais totaux moyenne des profils
BoursoBank PERIN Matla					
Nalo PER					
PER Caravel					

Contactez-nous

pour plus de détail

Veuillez trouver l'ensemble de nos coordonnées à la fin de la présentation

Podium PERin en ligne les moins cher 2025



Analyse et points clés à retenir

- Les frais sur versement ont disparu chez les acteurs digitaux, ce qui constitue désormais la norme de la nouvelle dynamique concurrentielle sur le marché
- L'accès aux ETF permet de réduire significativement les frais des supports sous-jacents par rapport aux fonds maison, ce qui abaisse fortement le coût total pour l'épargnant. Par ailleurs, l'intégration de mandats « cleanshare », conçus pour exclure toute rétrocession sur les unités de compte, améliore la compétitivité des frais dans la gestion pilotée du PERin, en sus de la transparence. Tous les membres du podium, ainsi que les dix premiers comptent parmi les moins chers sur les frais des supports. InterInvest, BoursoBank et Nalo, avec des frais des supports sous-jacent entre 0,18% et 0,31% de moyenne sont leaders sur ce segment
- Enfin, les frais annuels du contrat sur les unités de compte et les fonds en euro s'ajoutent et peuvent aussi peser sur la performance globale. De plus, les acteurs utilisant des contrats génériques ont une surcote de frais lié à la gestion qui pénalise la compétitivité.

Classement des PERin en ligne les moins chers en 2025

Moyenne des frais de
gestion du contrat

0,91%

On constate que **les frais de gestion sont assez proches entre chaque acteur** avec un maximum sur les UC à 1,70% pour MyPension xPER et un minimum à 0,30% pour CORUM (qui utilise uniquement des fonds « maison »)

Moyenne des frais des sous
jacents

Moyenne des frais
de rente

Moyenne des frais totaux

Contactez-nous

pour plus de détail

Veillez trouver l'ensemble de nos coordonnées à la fin de la présentation

Contactez-nous pour plus de détails sur l'étude :



➤ **GAILLARD Yannick**
Associé WM/Assurance Vie
yannick.gaillard@ailancy.com
+33 6 14 47 04 86



➤ **RAMADIER Mathieu**
Associé WM/Assurance Vie
mathieu.ramadier@ailancy.com
+33 6 62 42 49 85



➤ **EL BOUCHIKHI Aymane, CFA**
Consultant confirmé
aymane.el-bouchikhi@ailancy.com
+33 6 43 61 42 73



32 rue de Ponthieu
75008 Paris
contact@ailancy.com